



Til aksjonærene i Marine Harvest ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2016

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Marine Harvest ASA:

Dato: 9. juni 2016
Tid: Kl. 13.00 CET
Sted: Sandviksbodene 77A/B, 5035 Bergen

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder Ole-Eirik Lerøy.

Etter åpningen av generalforsamlingen vil det bli opprettet en fortegnelse over fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

DAGSORDEN:

- 1. Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
- 2. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden**
- 3. Orientering om virksomheten**

Selskapets konserndirektør Alf-Helge Aarskog vil gi en orientering om Marine Harvest-konsernets virksomhet.

- 4. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2015 for Marine Harvest ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat**

Årsregnskap og styrets årsberetning for 2015 for Marine Harvest ASA og konsernet er inntatt i årsrapporten for 2015. Årsrapporten er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.marineharvest.com.

- 5. Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse**

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse. Redegjørelsen er inntatt i årsrapporten for 2015 som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.marineharvest.com.

- 6. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16(a) skal styret utarbeide en særskilt erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ("**Erklæringen**").

Erklæringen er vedlagt og er også tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.marineharvest.com. Erklæringen inneholder et forslag om å videreføre selskapets opsjonsprogram for ledende ansatte og styret ber om adgang til å utstede inntil 1,5 millioner opsjoner. Dette forslaget er ikke reflektert i erklæringen som er inntatt i note 15 i årsregnskapet til Marine Harvest ASA.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal generalforsamlingen godkjenne retningslinjene for opsjonstildeling og i tillegg skal det avholdes en rådgivende avstemning over resten av Erklæringen.

Det vil derfor bli holdt to avstemninger. En rådgivende avstemning under punkt 6 og en ordinær avstemning over retningslinjene for opsjonstildeling under punkt 7 nedenfor.

7. Godkjenning av retningslinjene for opsjonstildeling

Styret ber om at generalforsamlingen godkjenner retningslinjene for opsjonstildeling som er inntatt i vedlagte Erklæring som også er tilgjengelig selskapets hjemmeside www.marineharvest.com.

8. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Valgkomitéens forslag til styrehonorar for perioden 2015/2016 er inntatt i valgkomitéens innstilling som er vedlagt. Styrehonoraret har historisk vært fastsatt etterskuddsvis. Valgkomitéen foreslår at styrehonorar heretter skal fastsettes forskuddsvis og har i tråd med dette også inntatt et forslag til styrehonorar for perioden 2016/2017 i valgkomitéens innstilling. Valgkomitéens innstilling er også tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.marineharvest.com.

9. Fastsettelse av honorar til medlemmer av valgkomitéen

Valgkomitéens forslag til honorar til medlemmer av valgkomitéen for perioden 2015/2016 er inntatt i valgkomitéens innstilling som er vedlagt.

10. Godkjenning av honorar til selskapets revisor for 2015

Beløpet fremgår av note 17 i årsregnskapet for Marine Harvest ASA for 2015 og styret foreslår at dette beløpet godkjennes.

11. Valg av revisor

Styrets forslag og revisjonsutvalgets uttalelse vil bli presentert i generalforsamlingen.

12. Valg av styre

Styremedlemmene Leif Frode Onarheim, Cecilie Fredriksen og Heléne Vibbleus er på valg.

Valgkomitéen foreslår at Cecilie Fredriksen gjenvelges for 2 år og at Paul Mulligan, Jean-Pierre Bienfait og Birgitte Ringstad Vartdal velges som nye styremedlemmer for 2 år.

Valgkomitéen foreslår videre at Lisbet K. Nærø velges som nestleder til styret.

Dersom forslaget vedtas vil styret ha følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

Ole-Eirik Lerøy, styreleder

Lisbet K. Nærø, nestleder

Ørjan Svanevik

Cecilie Fredriksen

Paul Mulligan

Jean-Pierre Bienfait

Birgitte Ringstad Vartdal

Valgkomitéens forslag med begrunnelse er inntatt i valgkomitéens innstilling som er vedlagt.

13. Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte

Det vises til selskapets strategi om kvartalsvis utdeling av utbytte dersom dette anses hensiktsmessig ut fra selskapets finansielle situasjon. For å tilrettelegge for løpende utdeling av utbytte foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2015. Fullmakten omfatter utdeling i form av tilbakebetaling av innbetalt kapital.

Fullmakten gir rett til å beslutte utdeling av utbytte med et samlet beløp som ikke må overstige NOK 5 000 000 000.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2017, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2017."

14. Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer

På ordinær generalforsamling i 2015 ble styret gitt fullmakt til kjøp av selskapets egne aksjer med en pålydende verdi på inntil NOK 337 564 239. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2016, men ikke lenger enn til 30. juni 2016.

Styret har benyttet fullmakten til å kjøpe 11 934 aksjer og 594 621 aksjer i markedet til en gjennomsnittskurs på NOK 112,13 og NOK 129,30 per aksje. Kjøpene ble gjort i forbindelse med selskapets aksjeprogram for ansatte innenfor de rammer som følger av skattelovens § 5-14 og innløsning av opsjoner tildelt ledende ansatte.

Styret ønsker fortsatt å være i posisjon til å kjøpe egne aksjer i situasjoner der dette anses attraktivt for aksjonærene. Det foreslås at grensen settes til 10 % av selskapets aksjekapital.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til allmennaksjelovens § 9-4 fullmakt til på vegne av selskapet å erverve aksjer i selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 337 564 239. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som overstiger NOK 190 eller som er mindre enn aksjens pålydende på NOK 7,50.

Fullmakten dekker alle former for erverv samt etablering av avtalepant i egne aksjer. Avhendelsen av aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan skje på enhver måte, inklusive salg i det åpne marked og som vederlag i transaksjoner.

Alminnelige likebehandlingsprinsipper skal etterleves i forhold til transaksjoner med aksjonærer på grunnlag av fullmakten.

Endres aksjenes pålydende i fullmaktens løpetid skal rammene for fullmakten endres tilsvarende.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2017, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2017."

Per dags dato eier Marine Harvest ASA ingen egne aksjer.

15. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

På ordinær generalforsamling i 2015 ble styret gitt fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 337 564 239. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2016, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2016.

Styret foreslår at generalforsamlingen utsteder en ny fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital. Det foreslås at grensen settes til 10 % av selskapets aksjekapital.

For å gi styret fleksibilitet, foreslås det at fullmakten omfatter retten til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett.

Hensikten med forslaget er å forenkle fremgangsmåten i forbindelse med kapitalforhøyelser for å oppfylle selskapets forpliktelser i henhold til selskapets opsjonsprogram for ledende ansatte, å finansiere videre vekst og/eller tilbud av aksjer som vederlag i oppkjøp der dette anses for å være en gunstig oppgjørsform for selskapet.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 337 564 239. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5. Dersom innskudd skal kunne gjøres opp i annet enn penger, kan styret bestemme at slike verdier skal overføres til datterselskaper mot at avregning skjer tilsvarende mellom datterselskapet og selskapet.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2017, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2017."

16. Fullmakt til styret til å ta opp konvertible lån

På ordinær generalforsamling i 2015 ble styret gitt fullmakt til å ta opp konvertible lån med en samlet hovedstol på inntil NOK 3 200 000 000. Kapitalforhøyelse som følge av konvertering er begrenset til NOK 480 000 000. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2016, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2016. Fullmakten har blitt benyttet til å ta opp et konvertibelt lån på EUR 340 millioner.

Styret foreslår at det gis en ny styrefullmakt til å ta opp konvertible lån for å gi selskapet mulighet til å benytte slike finansielle instrumenter som en del av sin samlede finansiering på kort varsel.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 11-8 fullmakt til å treffe beslutning om opptak av konvertible lån med samlet hovedstol på inntil NOK 3 200 000 000. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

Ved konvertering av lån tatt opp i henhold til denne fullmakt, skal selskapets aksjekapital kunne forhøyes med inntil NOK 480 000 000 (med forbehold for justeringer i konverteringsbetingelsene som følge av kapitalendringer i Selskapet)

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-4 jf. § 10-4 kan fravikes.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinære generalforsamling i 2017, dog ikke lenger enn 30. juni 2017."

--- o o o ---

Påmelding

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen bes varsle selskapet om dette. Påmelding må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice i hende senest 8. juni 2016 kl. 08.00 (CET). Påmeldingsskjema er distribuert til aksjonærene.

Aksjeeiere som ikke ønsker å delta på generalforsamlingen personlig har rett til å bli representert ved fullmektig. Hvis dette er tilfelle, må en skriftlig og datert fullmakt være DNB Bank ASA Verdipapirservice i hende senest 8. juni 2016 kl. 08.00 (CET). Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet er distribuert til aksjonærene. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

Påmelding og innsendelse av fullmakt kan foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.marineharvest.com eller via VPS Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding, eller avgi fullmakt, via selskapets hjemmeside, må pinkode og referansenummer oppgis. Alternativt: e-post: genf@dnb.no, postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

En aksjeeier har rett til å stemme for det antall aksjer aksjeeier innehar. Antall aksjer registrert i denne aksjeeierens navn i selskapets aksjeeierbok i Verdipapirsentralen ("VPS") på tidspunktet for generalforsamlingen skal aksepteres som dokumentasjon på dette. Dersom aksjeeieren har ervervet aksjer kort tid før generalforsamlingen, kan stemmeretten for disse aksjene kun utøves dersom ervervet har blitt registrert i VPS, eller dersom ervervet har blitt rapportert til VPS og er tilfredsstillende dokumentert på generalforsamlingen.

Verken den reelle aksjeeieren eller forvalteren har rett til å stemme for aksjer som er registrert på en VPS-konto tilhørende en forvalter, jf. § 4-10 i allmennaksjeloven. For at man skal kunne stemme for aksjer som er registrert på en forvalter, må aksjene omregistreres fra forvalteren til den reelle aksjeeieren i forkant av generalforsamlingen. Aksjer som fortsatt er registrert på en forvalterkonto på datoen for generalforsamlingen vil ikke ha stemmerett.

Marine Harvest ASA er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har per dato for denne innkallingen utstedt 450 085 652 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har per dato for denne innkallingen ingen egne aksjer.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål i generalforsamlingen som aksjeeieren melder skriftlig til styret sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen, innen 7 dager før fristen for innkalling til generalforsamling utløper.

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver på generalforsamlingen, og kan gi talerett til én rådgiver.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som

selskapet deltar i, og (iv) andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Denne innkallingen og dokumentene det vises til i innkallingen er tilgjengelige på selskapets hjemmeside www.marineharvest.com.

Valgkomitéens innstilling og Erklæringen vedlegges innkallingen som sendes aksjonærene per post. Disse dokumentene og øvrige dokumenter det vises til i innkallingen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.marineharvest.com og oversendes aksjeeiere som ber om dette vederlagsfritt per post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumentene, kan henvendelse rettes til selskapet på telefon: +47 21 56 20 07, eller pr e-post til stefania.lombardi@marineharvest.com.

Bergen, 10. mai 2016

for styret i Marine Harvest ASA

Ole-Eirik Lerøy
styreleder

STYRETS 2016 REDEGJØRELSE FOR PRINSIPPENE FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

I henhold til allmennaksjelovens § 6-16a, er styret i Marine Harvest ASA forpliktet til å utarbeide en redegjørelse for prinsippene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

1. Ansvar

Styret i Marine Harvest ASA vedtar konsernets retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til konsernets ledende ansatte.

Styret er direkte ansvarlig for å fastsette daglig leders lønn og annen godtgjørelse.

Daglig leder og styrets leder fastsetter i fellesskap lønn og annen godtgjørelse for konsernets øvrige ledende ansatte.

Konsernets ledende ansatte omfatter lederne for de ulike forretningsområdene og andre i konsernledelsen.

2. Formål

Formålet med Marine Harvests retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte er å tiltrekke og beholde arbeidstakere med nødvendig kompetanse for konsernet og å motivere til langsiktig innsats for å oppnå konsernets forretningsmål.

Konsernets viktigste konkurransefortrinn er å kunne tilby hver arbeidstaker meningsfylte og utfordrende ansvarsområder i et godt arbeidsmiljø.

3. Retningslinjer

Følgende retningslinjer utgjør grunnlaget for fastsettelsen av godtgjørelse til konsernets ledende ansatte.

Den totale godtgjørelsen som tilbys topplederne skal være konkurransedyktig, både på nasjonalt og internasjonalt nivå.

Godtgjørelsen skal inneholde elementer som gir økonomisk trygghet etter avslutning av arbeidsforholdet, både før og i forbindelse med pensjonsalder.

Godtgjørelsen skal være motiverende, både for den enkelte og for konsernets ledende ansatte som en gruppe.

Ulike elementer i den totale godtgjørelsen til konsernets ledende ansatte skal knyttes til verdiene konsernet skaper til fordel for Marine Harvest ASAs aksjonærer.

Systemet for godtgjørelse skal være forståelig og allment akseptert innad i konsernet, blant selskapets aksjonærer og allmenheten.

Systemet for godtgjørelse skal være fleksibelt og inneholde mekanismer som gjør det mulig å gjennomføre individuelle justeringer på grunnlag av oppnådde resultater og midler som er skutt inn for utvikling av konsernet.

4. Prinsipper for fastsettelsen av lønn og annen godtgjørelse i 2016

4.1 Fastlønn

Fastlønnen den enkelte ledende ansatte vil motta i 2016 følger av eksisterende ansettelsesavtaler. Lønnsnivået som tilbys ved rekruttering vil gjenspeile dette. Justeringer i fastlønnen til den enkelte vil foretas i henhold trendene i arbeidsmarkedet, oppnådde resultater og individuelle bidrag til konsernets utvikling.

4.2 Naturalytelser

Naturalytelser er kun en begrenset del av konsernets godtgjørelsesordning. Disse ytelsene korresponderer med alminnelig praksis i lokale arbeidsmarkeder og omfatter normalt personlig kommunikasjonsutstyr, abonnementer på aviser og tidsskrifter og, i noen tilfeller, bil- og parkeringsordninger. Ytelsene vil opprettholdes i 2016 i henhold til eksisterende avtaler, og inngå i betingelsene for nye arbeidstakere i henhold til alminnelig praksis.

4.3 Pensjon

Konsernet tilbyr for tiden en rekke pensjonsordninger for sine arbeidstakere. Disse er videre beskrevet i note 14 i konsernets årsregnskap.

Pensjonsordningene er i henhold til lokale lovbestemmelser som hvert konsernselskap er pålagt å følge. Ordninger som går utover det som er lovbestemt, er hovedsakelig innskuddsbasert. Disse ordningene vil opprettholdes i 2016. Nye ansatte vil omfattes av ordningene i henhold til lokal praksis.

4.4 Sluttvederlag

Konsernet har individuelle avtaler om sluttvederlag ved fratreden for flere av sine ledende ansatte. Retten til sluttvederlag krever at den ledende ansatte fraskriver seg retten til alminnelig oppsigelsesvern etter gjeldende arbeidsmiljølov. Sluttvederlaget betales vanligvis opp til 24 måneder fra fratredelse. Det foreligger ingen planer å endre eksisterende avtaler for ledende ansatte på dette området i 2016. Gjeldende ordning for bruk av sluttvederlag vil opprettholdes også i 2016.

4.5 Bonus

Konsernets ledende ansatte har rett til å motta en årlig bonus i henhold til respektive arbeidskontrakter.

Bonus utbetales kontant og opptjenes normalt for den enkelte arbeidstakeren ved oppnåelse av fastsatte mål for Konsernet og for arbeidstakeren. 70 prosent av bonusen er knyttet til måloppnåelsen i konsernet og det enkelte forretningsområde, mens 30 prosent er

knyttet til individuelle måloppnåelser. Bonusens størrelse er begrenset til en del av den enkeltes fastlønn. Bonusen skal normalt ikke overstige 50 prosent av fastlønnen.

Det foreligger ingen planer om å endre gjeldende bonusordning.

Nye faste ansatte i 2016 vil omfattes av denne ordningen.

4.6 Opsjonsordning - toppledere

Konsernet har en opsjonsordning for ledende ansatte og det har blitt foretatt tildelingen i 2013 (med virkning for 2012 og 2013), i 2014 og i 2015.

Ordningen er basert på at styret foretar årlige tildelingen av europeiske kjøpsopsjoner med en innløsningskurs tilsvarende 107,5% av aksjekursen på datoen for generalforsamlingen som godkjenner tildelingen etter denne ordningen. Opsjonene har en varighet på fire år, men vil kunne utøves umiddelbart dersom et pliktig tilbud fremsettes for alle aksjene i Marine Harvest eller dersom Marine Harvest er den overdragende part i en fusjon med et annet selskap.

Dersom opsjonshaverne utøver opsjonen, kan Selskapet gjøre opp sin forpliktelse ved å utstede nye aksjer eller ved å selge egne aksjer til opsjonshaveren. Det vil ikke være noen bindingstid på aksjene som opsjonshaveren mottar ved utøvelse av opsjonen. Utøvelse av en opsjon er betinget av at opsjonshaveren er i en ikke-oppsagt stilling i konsernet på datoen for utøvelsen.

Antall aksjer og innløsningskursen vil justeres for utbytte og endringer i egenkapitalen i løpet av opsjonstiden i henhold til Oslo Børs' derivatregler. Total gevinst for opsjonshaveren gjennom utøvelsen av opsjoner i et år kan ikke overstige to års lønn. Dersom gevinsten overstiger dette, reduseres antallet aksjer som utstedes tilsvarende.

Etter ordinær generalforsamling i 2015, tildelte styret 1,475,000 opsjoner med en innløsningskurs på NOK 100,4191 som tilsvarer

107,5% av volumveide gjennomsnittlige aksjekurs på Oslo Børs på datoen for den ordinære generalforsamling i 2015, til totalt 17 personer.

Styret vil foreslå at opsjonsordningen til ledende ansatte videreføres og vil be om at den ordinære generalforsamling i 2016 ("2016 OGF") gir styret fullmakt til å utstede inntil 1,5 millioner opsjoner med en innløsningskurs som tilsvarer 107,5% av volumveid gjennomsnittlige aksjekurs på Oslo Børs på datoen for 2016 OGF.

Opsjonsordningen er begrenset til å omfatte: Konsernets CEO, andre i konsernledelsen, ledelsen og nøkkelpersoner innenfor forretningsområder, datterselskaper og gruppefunksjoner, basert på følgende kriterier:

1. stillingen og vedkommende er avgjørende for å realisere Marine Harvests konsernets ambisjoner;
2. vedkommende anses som viktig for forretningsområde(r)
3. vedkommende forventes å fortsette i en rolle som dekkes av ordningen; og
4. vedkommende vil ikke fratre i løpet av ordningens første år.

4.7 Aksjekjøpsordning - ansatte

Styret vil hvert år vurdere å gi alle fast ansatte i Marine Harvest ASA og dets norske, skotske og kanadiske datterselskaper mulighet til erverve aksjer i Selskapet for et bruttobeløp på inntil NOK 15 000 til en rabatt på 20 %.

5. Vederlag til toppledere i 2015

I løpet av 2015 og første kvartal av 2016 har konsernet fulgt retningslinjene for godtgjørelse til ledende ansatte som ble fremlagt på fjorårets generalforsamling.

MARINE HARVEST ASA

ANBEFALING FRA VALGKOMITEEN

TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2016

I valgperioden 2015/2016 har valgkomiteen i Marine Harvest ASA («Selskapet») bestått av:

Robin Bakken, leder
Merete Haugli
Nils Bastiansen

Informasjon om valgkomiteens mandat er tilgjengelig på Selskapets webside.

Etter ordinær generalforsamling 2015 har valgkomiteen avholdt fysiske- og telefonmøter, herunder møte med styrets leder. Medlemmer av komiteen har også konsultert andre styremedlemmer, ledelse og Selskapets største aksjonærer. Komiteen har blitt oppdatert vedrørende Selskapets virksomhet, strategi og organisasjon, og basert på dette evaluert styrets kompetanse, erfaring og eventuelt behov for ytterligere kompetanse eller ressurser. Valgkomiteen har bestrebet seg på å legge frem et forslag til et kompetent og variert styre som kan ivareta Selskapet og aksjonærfellesskapets interesser.

Selskapet har gjennomgått og gjennomgår fortsatt en betydelig utvidelse og utvikling, fra å være et rent oppdrettsselskap til å bli et stor internasjonalt industrikonsern med en rekke forretningsområder. Valgkomiteen er av den oppfatning at styret bør ha en variert sammensetning som dekker alle relevante kompetanseområder, inkludert omfattende bransje-kunnskap, finans, regnskap, industri, ivaremerkebygging, salg, markedsføring og internasjonal kompetanse.

Valgkomiteens anbefaling er som følger:

Styret

For perioden 2015-2016 har Selskapets styre bestått av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Ole Eirik Lerøy, styreleder
Leif Frode Onarheim, nestleder
Cecilie Fredriksen
Lisbet K. Nærø
Ørjan Svanevik
Heléne Vibbleus

Valgperioden for Cecilie Fredriksen, Helene Vibbleus og Leif Frode Onarheim løper ut ved ordinær generalforsamling 2016.

Valgkomiteen foreslår at Cecilie Fredriksen blir gjenvalgt som styremedlem for en periode på to år, og at følgende nye styremedlemmer velges for en periode på to år:

Paul Mulligan

Paul Mulligan er administrerende direktør for Coca-Cola Refreshments, som representerer 90% av Coca-Colas virksomhet i Nord-Amerika og ca 25% av konsernets globale omsetning. Før han fikk stillingen som administrerende direktør i Coca-Cola Refreshments, var han regionsdirektør, ansvarlig for Coca-Cola Company Bottling Investments Group (BIG) sin virksomhet i Japan og Latin-Amerika, satt i styret i Tokyo Coca-Cola Bottling Company, Tone Coca-Cola Bottling Company (Japan) og Solar Coca-Cola Bottling Company (Brasil) med operasjonelt ansvar for seks Coca-Cola franchiser i Japan og Latin-Amerika. Med mer enn 20 år i Coca-Cola-systemet, har Paul hatt flere lederstillinger blant annet som daglig leder for Coca-Cola Sveits, daglig leder for Coca-Cola Bulgaria og daglig leder for Coca-Cola Nord-Vest Romania. Før hans tid i Coca-Cola jobbet Paul innen revisjon og skatt for KPMG i Irland og USA. Paul har en grad i økonomi (University College Dublin, Irland), en mastergrad i regnskap og finans (Dublin City University) og fullførte statsautorisert revisor eksamen mens han jobbet for KPMG i Irland. Han sitter i styrene i Retail Industry Leaders Association (RILA) og the SKate Foundation.

Jean-Pierre Bienfait

Jean-Pierre Bienfait er utdannet jurist fra Utrecht University, Nederland, og har i tillegg en Master of Business Administration fra Columbia University, USA. Han deltok i Harvard Business Schools Advanced Management Programme i 2013. Han startet sin karriere hos Citibank i 1998. Fra 1991 til 2013 jobbet han innenfor Food Retail og Food Service hos SHV MAKRO og METRO GROUP hvor han hadde internasjonale ledelsesstillinger, hovedsakelig i Asia. Han har jobbet som Operations Director i MAKRO Indonesia, CEO i MAKRO China, VP Operations i METRO Retail og CEO Metro Egypt og Nederland. Etter en periode hos Unilever gikk han tilbake til Food Retail som COO i MAKRO Thailand med ansvar for konsernets ekspansjon i Asia. Bienfait har hatt forskjellige styreverv, blant annet i the Federation of Dutch Food Wholesalers og Maxxam CV, en innkjøpsorganisasjon for nederlandske dagligvareselskaper. Han er aktivt styremedlem og sekretær i Røde Kors og medlem av the Council for Poverty alleviation i Amsterdam.

Birgitte Ringstad Vartdal

Birgitte Ringstad Vartdal har vært CEO i Golden Ocean Management AS siden april 2016, etter å ha vært selskapets CFO siden 2010. Før dette hadde Birgitte forskjellige stillinger ti Torvald Klaveness gruppen og Hydro. Birgitte er utdannet sivilingeniør (MSc) i fysikk og matematikk fra Norsk teknisk-naturvitenskapelige universitet (NTNU) og har en mastergrad (MSc) i finansiell matematikk fra Heriot-Watt University i Skottland. Birgitte har vært styremedlem og medlem av revisjonsutvalget i Sevan Drilling ASA, og senest styreleder i Sevan Drilling Ltd. Hun er også varamedlem i bedriftsforsamlingen i Statoil ASA.

Valgkomiteen anbefaler at Lisbet K. Nærø velges som nestleder i styret for det resterende av hennes valgperiode. Basert på valgkomiteens anbefaling vil de aksjonærvalgte medlemmene av Selskapets styre være:

Ole Eirik Lerøy, styreleder
Lisbet K. Nærø, nestleder
Birgitte Ringstad Vartdal
Cecilie Fredriksen
Ørjan Svanevik
Jean-Pierre Bienfait
Paul Mulligan

Styrehonorar

Honorar for perioden 2015-2016

Valgkomiteen har gjennomgått styrets honorar og anbefaler at det honorarnivået som ble vedtatt på ordinær generalforsamling 2015 blir opprettholdt for perioden 2015-2016, som følger:

Styreleder	NOK	950 000
Nestleder	NOK	500 000
Medlem	NOK	350 000

Valgkomiteen anbefaler også at medlemmene av Selskapets revisjonsutvalg blir honorert i henhold til det følgende for perioden 2015-2016:

Leder	NOK 150 000
Medlem	NOK 100 000

Honorar for perioden 2016-2017

Styrets honorar har vært uendret i periodene 2013-2014, 2014-2015 og 2015-2016, og valgkomiteen er av den oppfatning at en generell økning på omkring 15% for perioden 2016-2017 er rimelig. I tillegg foreslår komiteen et honorar til et av de nye styremedlemmene for å bringe det innenfor rammene av det som er markedspraksis i hans hjemmemarked. For perioden 2016-2017 anbefaler valgkomiteen i lys av dette at de respektive medlemmer honoreres som følgende:

Ole Eirik Lerøy, styreleder	NOK 1 100 000
Lisbet K. Nærø, nestleder	NOK 575 000
Birgitte Ringstad Vartdal	NOK 400 000
Cecilie Fredriksen	NOK 400 000
Ørjan Svanevik	NOK 400 000
Jean-Pierre Bienfait	NOK 400 000
Paul Mulligan	USD 150 000
Ansattevalgte styremedlemmer	NOK 400 000 hver

Valgkomiteen foreslår at medlemmer av Selskapets revisjonsutvalg blir honorert som følger for perioden 2016-2017:

Leder	NOK 150 000
Medlem	NOK 100 000

Valgkomiteen

Ingen av medlemmene i valgkomiteen har en valgperiode som utløper ved ordinær generalforsamling 2016, og det foreslås at komiteen fortsetter med den nåværende sammensetningen:

Robin Bakken, leder
Merete Haugli, medlem
Nils Bastiansen, medlem

Godtgjørelse til valgkomiteen

Valgkomiteens arbeid i perioden 2015-2016 har vært forholdsvis omfattende, og komiteen foreslår følgende honorar for sine medlemmer for denne perioden:

Leder	NOK 100 000
Medlem	NOK 35 000

Oslo, 10. mai 2016

På vegne av valgkomiteen i Marine Harvest ASA

Robin Bakken (sign.)



"etternavn + fornavn"
"navn 3"
"adresse 1"
"adresse 2"
"postnr + poststed"
"land"

PIN KODE: XXXXXX

REF. NR: XXXXX

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Marine Harvest ASA avholdes 9. juni 2016 kl. 13:00 CET i Sandviksbodene 77A/B, 5035 Bergen

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

ALTERNATIV A

MØTESEDEL

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.marineharvest.com eller via Investortjenester.

For å få tilgang til elektronisk påmelding, eller avgi fullmakt, via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis. Alternativt: e-post: genf@dnb.no, postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Påmelding må være DNB Bank Verdipapirservice i hende senest 8. juni 2016 kl. 08:00 CET.

Undertegnede:

vil delta på ordinær generalforsamling den 9. juni 2016 og avgi stemme for:

I alt for _____ antall egne aksjer
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
aksjer

Sted	Dato	2016	Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)			

IKKE KLIPP AV

ALTERNATIV B (IKKE GJELDENDE DERSOM ALTERNATIV A ER VALGT)

Dette fullmaktsskjemaet gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS:

PIN KODE: XXXXXX

REF NR: XXXXX

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I MARINE HARVEST ASA 9. JUNI 2016

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest den 8. juni 2016 kl. 08:00 CET.

Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.marineharvest.com eller via Investortjenester. Alternativt: e-post: genf@dnb.no, postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede:

gir herved (sett kryss):

☐ Styrets leder (eller den han bemyndiger),

☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Marine Harvest ASAs ordinære generalforsamling 9. juni 2016 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	2016	Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)			

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

**ALTERNATIV C (IKKE GJELDENE DERSOM ALTERNATIV A ELLER B ER VALGT)**

Dette fullmaktsskjemaet gjelder fullmakt med stemmeinstruks.

**FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS:
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I MARINE HARVEST ASA 9. JUNI 2016****PIN KODE: XXXXXX****REF NR: XXXXX**

Dersom De ikke selv kan møte på ordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 8. juni 2016 kl. 08:00 CET.

E-post: genf@dnb.no (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo

Undertegnede:

gir herved (sett kryss):

☐ Styrets leder (eller den han bemyndiger),

☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling i Marine Harvest ASA 9. juni 2016 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" styrets og valgkomiteens forslag. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksene. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Stemmeinstruks for ordinær generalforsamling 2016	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møteleder	☐	☐	☐
2. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden	☐	☐	☐
3. Orientering om virksomheten	Ingen avstemning	Ingen avstemning	Ingen avstemning
4. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2015 for Marine Harvest ASA og Marine Harvest-konsernet, herunder disponering av årets resultat	☐	☐	☐
5. Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse	Ingen avstemning	Ingen avstemning	Ingen avstemning
6. Rådgivende avstemning over erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatt	☐	☐	☐
7. Godkjenning av retningslinjer for opsjonstildeling	☐	☐	☐
8. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer	☐	☐	☐
9. Fastsettelse av honorar til medlemmer av valgkomiteen	☐	☐	☐
10. Godkjenning av honorar til selskapets revisor for 2015	☐	☐	☐
11. Valg av revisor	☐	☐	☐
12. Valg av styremedlemmer			
1) Cecilie Fredriksen	☐	☐	☐
2) Paul Mulligan	☐	☐	☐
3) Jean-Pierre Bienfait	☐	☐	☐
4) Birgitte Ringstad Vartdal	☐	☐	☐
13. Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte	☐	☐	☐
14. Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer	☐	☐	☐
15. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen	☐	☐	☐
16. Fullmakt til styret til å ta opp konvertible lån	☐	☐	☐

Sted	Dato	2016	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.